Document d'informations clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

H2O MULTI AGGREGATE FUND
Un compartiment de l'ICAV H2O GLOBAL STRATEGIES
H2O MULTI AGGREGATE FUND HEUR I (ISIN : IE00BD8RG057)

Ce produit est agréé en Irlande.

Ce produit est géré par Equity Trustees Fund Services (Ireland) Limited, qui fait partie de Equity Holdings Limited Group, agréé en Irlande et régi par la Banque centrale d'Irlande. La Banque centrale d'Irlande est chargée de superviser Equity Trustees Fund Services (Ireland) Limited en ce qui concerne ce document d'informations clé. Pour plus d'informations sur ce produit, veuillez consulter le site www.h2o-am.com ou appeler le +44 (0) 20 72 92 16 00.

Ce Document d'informations clés est daté du 29 décembre 2023.

En quoi consiste ce produit?

Type: Le produit est un compartiment d'une ICAV (structure irlandaise de gestion collective d'actifs).

Durée: Ce produit n'a pas de date d'échéance spécifique.

Equity Trustees Fund Services (Ireland) Limited a le droit de résilier le contrat unilatéralement.

Ce produit peut être liquidé ou fusionné avec un autre produit. Dans ce cas, vous serez informé par tout moyen approprié conformément aux réglementations applicables.

Objectifs

L'objectif de la catégorie d'actions est de surperformer l'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Total Return Index Value, couvert en EUR (l'« Indice de référence »). L'Indice de référence est une mesure phare de la dette mondiale de catégorie « investment grade » issue de vingt-quatre marchés de devises locales. La catégorie d'actions est couverte contre le risque de change entre sa devise et la devise du Compartiment.

Pour atteindre cet objectif, le Compartiment investit directement ou indirectement (par le biais d'organismes de placement collectif ou par l'utilisation d'instruments financiers dérivés) dans un portefeuille diversifié de titres de créance du monde entier (y compris les obligations à taux fixe, flottant ou variable, les obligations convertibles et les titres adossés à des créances hypothécaires) émis par différents types d'émetteurs, y compris des gouvernements ou des sociétés, cotés ou négociés sur un ou plusieurs marchés boursiers, ainsi que des investissements sur les marchés des devises.

Le Compartiment ne vise pas à répliquer l'Indice de référence et peut donc s'en écarter fortement. Les titres de créance peuvent être notés « investment grade » ou de qualité inférieure à « investment grade ».

Le Compartiment peut également conserver des montants substantiels en espèces ou en actifs liquides accessoires (y compris les instruments du marché monétaire à court terme et les dépôts en espèces) en fonction des conditions du marché.

La politique d'investissement repose sur une gestion active. Son objectif de gestion est basé sur l'Indicateur de référence. Toutefois, si le Compartiment peut investir dans des instruments compris dans l'indice, ses stratégies et participations ne sont en aucun cas limitées par cet indicateur de marché. Les décisions d'investissement reposent sur la combinaison d'une analyse « top-down » (prise en compte des principes de base économiques et du sentiment du marché) et d'une analyse « bottom-up » (centrée sur l'analyse de crédit basée sur des facteurs tels que la compétitivité, les flux de trésorerie et le niveau de croissance attendu). Le Compartiment peut avoir recours à des instruments financiers dérivés tels que des contrats à terme standardisés ou non, des options, des swaps et des dérivés de crédit, qui peuvent être négociés sur un ou plusieurs marchés boursiers ou directement avec des institutions financières. Le Compartiment peut détenir des devises à des fins d'investissement ou afin de couvrir son exposition aux devises. Le Compartiment peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs nets dans des organismes de placement collectif.

Vous pouvez demander la vente de votre produit chaque jour. Les dividendes ne sont pas prévus pour être distribués. Tout revenu tiré du produit est réinvesti.

Investisseurs de détail visés : Le produit est destiné aux investisseurs (i) possédant des connaissances de base et une expérience limitée ou nulle en matière d'investissement dans ce type de produit, (ii) étant prêts à accepter un risque important de perte de leur investissement et (iii) ayant pour objectif d'augmenter leur capital au moins pendant la période de détention recommandée.

Informations supplémentaires sur le produit

Dépositaire du produit : CACEIS Bank, Ireland Branch

Des informations supplémentaires sur le produit, des copies du prospectus, le dernier rapport annuel, tout rapport semestriel ultérieur ainsi que les derniers prix des actions peuvent être obtenus gratuitement en anglais sur www.h2o-am.com ou au siège social de Equity Trustees Fund Services (Ireland) Limited.

Ce Document d'informations clés décrit un compartiment d'un Fonds. Le prospectus et les rapports périodiques sont préparés pour l'ensemble du Fonds nommé au début du Document d'information clés.

Les actifs et les passifs de chaque compartiment sont légalement distincts de ceux des autres compartiments. Les actionnaires/porteurs de parts d'un certain compartiment ne peuvent pas être touchés par des événements liés à un autre compartiment.

Échange d'actions : Vous n'avez pas le droit d'échanger vos actions de ce compartiment en actions d'un autre compartiment du Fonds.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

Indicateur de risque



Risque plus faible — Risque plus élevé

L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant 3 ans.
Le risque réel peut varier de façon significative si vous sortez de façon anticipée, et vous pourriez obtenir moins.

L'indicateur de risque synthétique permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il montre à quel point il est probable que le produit perdra de l'argent en raison des mouvements sur les marchés, ou parce que nous ne sommes pas en mesure de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque moyenne à faible. Cette classification évalue les pertes potentielles liées aux performances futures à un niveau moyen-faible, et les mauvaises conditions de marché sont peu susceptibles d'avoir un impact sur notre capacité à vous payer.

Soyez conscient du risque de change. La devise de ce produit peut être différente de celle de votre pays. Étant donné que vous pouvez recevoir des paiements dans la devise de ce produit et non dans celle de votre pays, le rendement final que vous obtiendrez dépendra du taux de change entre ces deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur décrit ci-dessus.

Autres risques importants pour le produit non inclus dans l'indicateur synthétique de risque : les performances de ce produit peuvent être affectées négativement par le risque de liquidité, le risque de crédit, le risque sur les instruments financiers dérivés et le risque de contrepartie.

Ce produit n'inclut aucune protection contre les performances futures du marché, vous pourriez donc perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous payer ce qui est dû, vous pourriez perdre la totalité de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du produit lui-même, mais peuvent ne pas inclure tous les coûts que vous payez à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Période de détention recommandée : 3 ans Exemple d'investissement : 10 000 EUR		**Si vous sortez après 1 an**	**Si vous sortez après 3 ans**
Scénarios			
Minimum		Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous pourriez perdre une partie ou la totalité de votre investissement.	
Tensions	***Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts*** Rendement annuel moyen	**5 080 EUR** -49,2 %	**5 750 EUR** -16,9 %
Défavorable	***Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts*** Rendement annuel moyen	**7 390 EUR** -26,0 %	**8 040 EUR(*)** -7,0 %
Intermédiaire	***Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts*** Rendement annuel moyen	**10 550 EUR** 5,7 %	**11 980 EUR(*)** 6,2 %
Favorable	***Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts*** Rendement annuel moyen	**12 380 EUR** 23,4 %	**13 290 EUR(*)** 9,9 %

(*) Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement (en référence à l'indice de référence : Bloomberg Barclays Global Aggregate Total Return Index Value (EUR)) entre octobre 2019 et octobre 2022. Le scénario modéré s'est produit pour un investissement (en référence à l'indice de référence: Bloomberg Barclays Global Aggregate Total Return Index Value (EUR)) entre octobre 2014 et octobre 2017. Le scénario favorable s'est produit pour un investissement (en référence à l'indice de référence: Bloomberg Barclays Global Aggregate Total Return Index Value (EUR)) entre janvier 2017 et février 2020.

Que se passe-t-il si Equity Trustees Fund Services (Ireland) Limited est incapable de payer ?

Les actifs du produit sont conservés par CACEIS Bank, succursale irlandaise, (le « Dépositaire »). En cas d'insolvabilité d'Equity Trustees Fund Services (Ireland) Limited (la « Société de gestion »), les actifs du produit gardés par le Dépositaire ne seront pas affectés. Toutefois, en cas d'insolvabilité du Dépositaire ou d'une personne agissant pour son compte, le produit peut subir une perte financière. Ce risque est atténué dans une certaine mesure par le fait que le Dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs des actifs du produit. Le Dépositaire sera également responsable envers le produit et les investisseurs de toute perte résultant, entre autres, d'une négligence ou d'une fraude de sa part, ou de son manquement intentionnel à ses obligations (sous réserve de certaines limitations).

Il n'existe pas de système d'indemnisation des investisseurs ou de garantie en cas de défaut de la Société de gestion ou du Dépositaire.

Que va me coûter cet investissement?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles. Nous avons supposé:

- Qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10 000 EUR sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans
Coûts totaux	621 EUR	943 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	6,3 %	3,2 % chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 7,6 % avant déduction des coûts et de 6,2 % après cette déduction.

Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux que la personne vous vendant le produit peut vous facturer (0,0 % du montant investi/ 0 EUR).

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	5,0 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Cela comprend des coûts de distribution de 0,0 % du montant investi/0 EUR.	Jusqu'à 500 EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.	Néant
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,1 % de la valeur de votre investissement par an. Ce chiffre est basé sur les dépenses de l'exercice clos le 30/12/2022. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre.	106 EUR
Coûts de transaction	0,2 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	15 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions de performance	Il n'y a pas de commission de performance pour ce produit.	Néant

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

Période de détention recommandée : 3 ans

La période de détention recommandée correspond à la période pendant laquelle vous devez rester investi dans le produit pour obtenir un rendement potentiel tout en minimisant le risque de pertes. Cette duration a été définie en tenant compte du profil de risque et de rémunération, des actifs investis, de l'objectif de gestion et de la stratégie d'investissement du produit.

Vous pouvez demander la vente de votre produit chaque jour. Vous pouvez recevoir moins que prévu si vous sortez avant la fin de la période de conservation recommandée. La période de détention recommandée est une estimation et ne doit pas être considérée comme une garantie ou une indication des performances, des rendements ou des niveaux de risque futurs.

Les demandes de rachat sont reçues tous les jours au plus tard à 11 h 30 et exécutées quotidiennement.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Si vous souhaitez formuler une réclamation concernant le produit, la conduite d'Equity Trustees Fund Services (Ireland) Limited ou la personne qui conseille ou vend le produit, des détails sur notre processus de traitement des réclamations sont disponibles sur https://www.h2o-am.com/contact-us/. En outre, vous pouvez soumettre vos plaintes à notre siège social, 33 Cavendish Square, 6th Floor, London W1G 0PW, Royaume-Uni ou par e-mail à clientservices@h2o-am.com.

Autres informations pertinentes

Des informations sur les performances passées du produit sont disponibles à l'adresse www.h2o-am.com/fr/fonds/?isin=IE00BD8RG057. Des données de performances passées sont présentées pour 6 ans.

Les calculs des scénarios de performance mensuels précédents du produit sont disponibles à l'adresse www.h2o-am.com/fr/fonds/?isin=IE00BD8RG057.